

سلسلة تمارين رقم 04 (جدول التمويل)

مقياس التحليل المالي المتقدم

الجانب النظري:

1. ما هي الركيزة الأساسية التي بني عليها جدول التمويل؟
2. عرف الاستخدام مبينا أشكاله؟
3. عرف المورد مبينا أشكاله؟
4. ليكن لديك الجدول التالي والمطلوب منك إتمامه بوضع إشارة (x) في الخانة المناسبة:

التغير في				العناصر
TN	BFR	الموارد الدائمة RD	الاستخدامات المستقرة ES	
				التنازل على التثبيتات
				تخفيض ديون الموردين
				القدرة على التمويل الذاتي CAF
				الرفع في رأس المال نقدا
				الرفع في المخزون
				الحصول على قرض
				اقتناء تثبيبات
				الرفع في السيولة
				تسديد قروض
				تخفيض الاعتمادات البنكية
				توزيع النتيجة

الجانب التطبيقي:التمرين الأول: (الحل في المحاضرة)

الوحدة: 10 ³	السنة N	السنة N-1	الخصوم	السنة N	السنة N-1	الأصول	لتكن لديك المعطيات التالية للفترتين N و N-1:
	1.500	1.000	رأس المال	260	200	تثبيبات معنوية	
200	-	علاوات الإصدار	2.400	1.800	تثبيبات مادية		
500	400	احتياطات	800	700	تثبيبات مالية		
180	150	نتيجة الدورة	980	800	المخزونات		
350	240	مؤونة الأخطار والتكاليف	1.320	900	حقوق الاستغلال		
1.300	1.210	الاهتلاكات والمؤونات	390	500	حقوق أخرى		
1.500	1.200	القروض والديون المالية*	10	30	المتاحات		
500	400	ديون الاستغلال					
130	330	ديون أخرى					
6.160	4.930	المجموع الخصوم	6.160	4.930	المجموع الأصول		

*منها اعتمادات بنكية **جارية**: 200 100

الوحدة: 10³

1-جدول التثبيتات

البيان	القيمة الإجمالية في بداية الدورة	الزيادة (+)	النقصان (-)	القيمة الإجمالية في نهاية الدورة
تثبيتات معنوية:	200	60	-	260
تثبيتات مادية:	1.800	800	200	2.400
تثبيتات مالية:	500	-	-	500
- أوراق المساهمة	200	200	100	300
- سندات				

الوحدة: 10³

2-جدول الاهتلاكات

البيان	الاهتلاكات في بداية الدورة	المخصصات	الانخفاض	الاهتلاكات في نهاية الدورة
تثبيتات معنوية:	120	50	-	170
تثبيتات مادية:	900	200	130	970
المجموع	1020	250	130	1140

الوحدة: 10³

3- جدول المؤونات وتدني القيمة

البيان	بداية الدورة	المخصصات	الانخفاض	نهاية الدورة
تدني قيمة التثبيتات المالية	100	-	40	60
تدني قيمة الأصول المتداولة	90	20	10	100
مؤونة الأخطار والتكاليف	240	160	50	350
المجموع	430	180	100	510

كما قدمت إليك المعلومات التالية والمتعلقة بالدورة N:

- تعرض رأس مال المؤسسة للزيادة الى رفع نقدي .
- سعر التنازل عن التثبيتات المادية المتنازل عنها يساوي: 80 وحدة نقدية
- تسديد الديون المالية قدر بـ 200 وحدة نقدية؛
- المؤسسة قامت بتوزيع الأرباح.

العمل المطلوب:

- 1- اعداد الجزء الأول من جدول التمويل.
- 2- حساب رأس المال العامل الصافي للدورة N-1 و الدورة N.
- 3- اعداد الجزء الثاني من جدول التمويل.
- 4- قدم تحليل للوضع للتوازن المالي على المدى القصير والمتوسط والطويل.